

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学号: 14520051301052

UDC _____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

我国 FDI 流入和对外贸易关系的国别差异研究

——基于引力模型的分析

A Study on the Effects of China's Inward FDI on it's Bilateral
Trade with Different Home Countries

——Based on the Analysis of Gravity Model

王思婷

指导教师姓名: 胡 朝 霞 副教授

专 业 名 称: 国 际 贸 易 学

论文提交日期: 2 0 0 8 年 4 月

论文答辩时间: 2 0 0 8 年 月

学位授予日期: 2 0 0 8 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

200 年 月

厦门大学博硕士论文摘要库

厦门大学学位论文原创性声明

兹呈交的学位论文，是本人在导师指导下独立完成的研究成果。
本人在论文写作中参考的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文产生的权利和责任。

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士论文摘要库

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人完全了解厦门大学有关保留、使用学位论文的规定。厦门大学有权保留并向国家主管部门或其指定机构送交论文的纸质版和电子版,有权将学位论文用于非赢利目的的少量复制并允许论文进入学校图书馆被查阅,有权将学位论文的内容编入有关数据库进行检索,有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

本学位论文属于

- 1. 保密 (), 在 年解密后适用本授权书。
- 2. 不保密 ()

(请在以上相应括号内打“√”)

作者签名: 日期: 年 月 日

导师签名: 日期: 年 月 日

厦门大学博硕士论文摘要库

摘 要

中国改革开放 20 多年来的实践表明,外商直接投资对中国对外贸易有着重要的影响。特别是 20 世纪 90 年代以来,随着流入我国的 FDI 规模迅速增长,我国对外贸易迎来了极大的发展。2007 年,我国对外贸易总额突破 2 万亿美元大关,已成为世界第三大贸易国。随着中国对外贸易的快速发展和利用外资水平的迅速增长,学界对二者关系的研究也逐渐增多。目前对于我国整体贸易和外商对华直接投资关系的研究进行的较为充分,但对于不同来源国的 FDI 和双边贸易关系的研究仍较少。本文以此为出发点,着重研究国别 FDI 的贸易效应,需要解决一个问题,即:来自不同国家的 FDI 对双边贸易是起替代作用还是促进作用,其贸易效应是否呈现显著的不同? 并在此基础上进一步考察我国和投资国的双边贸易潜力的静态和动态变化。

本文运用引力模型,采用 1994-2005 年间中国与世界 31 个主要贸易伙伴国和投资来源国的数据,运用面板数据模型的方法对外商直接投资和国际贸易关系进行实证研究,得出结论: 主要投资国的直接投资对双边贸易的影响有明显的差异。并在此基础上运用贸易潜力评价指数对我国与样本国家的贸易潜力进行研究,结果表明就静态角度而言,多数国家与我国处于“贸易过度”的状态;而就双边贸易的动态发展趋势而言,大多数国家与我国的贸易实际处于“贸易不足”的状态。据此提出将我国的国际市场分为“潜力再造型”和“潜力开拓型”。在上述实证分析的基础上,提出我国吸引外资应注重从数量到质量的转变;在进一步开拓国际市场的过程中,应根据上面所提到的两种市场类型来分别制定政策。

关键词: FDI; 对外贸易; 引力模型

厦门大学博硕士论文摘要库

Abstract

Over 20 years has been passed since China conducted its opening-up policy; The development of China's economy during this period demonstrates that Foreign Direct Investment(FDI) has significant impacts on China's foreign trade. China's inward FDI skyrocketed in the 1990s and meanwhile China's foreign trade developed accordingly. In 2007 China's total import and export volume exceeded \$2000 billion with its ranking in world trade moved up to the 3rd place. As China's foreign trade and utilization of foreign investment develops quickly, more and more research has been done on the relations of the two parties. However, most of them only aims to indicate the overall relationship, while those concerning cross country differences in the relation of the two parties are quite rare. The purpose of this paper is to make clear cross country differences in the effect of China's inward FDI on its bilateral trade. With one problem to be dealt with: whether China's inward FDI from different home countries is a substitute or complement for bilateral trade; whether it exists significant cross country differences in the effect of FDI on trade. And furthermore the trade potential will be considered both statically and dynamically.

This paper applies gravity model and selects the data from 1994 to 2005 of FDI, total trade volume of export and import, Gross Domestic Product(GDP), GDP per capital and distance from thirty-one countries. The method of panel data is utilized to empirically analyze the relationship between China's inward FDI and bilateral trade. With a conclusion has been achieved, which is: There is significant variations in the trade creation or substitute effect of FDI of different home countries in China. Through the analysis on trade potential, we got the result that trade between most of the countries and China show a characteristic of so called "trade overage" statically and "trade shortage" dynamically. According to the result of trade potential analysis, the paper addresses that the international market may be divided into two categories, which are trade potential recreating market and trade potential developing market. Based on empirical analysis, the paper further proposes that the quality of FDI is more important than the quantity of FDI, and at the time of developing international market, the trade policy should be established on the above two international market.

Keywords: Foreign Direct Investment(FDI); Foreign Trade; Gravity Model

厦门大学博硕士论文摘要库

目 录

第 1 章 绪论	1
1.1 选题背景和意义	1
1.2 文献综述.....	2
1.2.1 理论研究综述	2
1.2.2 实证研究综述	5
1.3 主要内容、结构安排、研究方法 & 主要创新点	8
1.3.1 主要内容和结构安排	8
1.3.2 研究方法	8
1.3.3 创新点	10
第 2 章 我国 FDI 流入和对外贸易的现状分析	11
2.1 外商直接投资在我国现状分析	11
2.2 对外贸易的发展概况	16
2.3 外商直接投资与中国的对外贸易	21
第 3 章 FDI 贸易效应的实证分析	23
3.1 基于引力模型的国别差异分析	23
3.1.1 引力模型的构建：参数选择和分析	23
3.1.2 样本、数据及方法	25
3.1.3 模型回归分析	27
3.2 贸易潜力的国别差异分析	36
3.3 小结.....	40
第 4 章 政策建议	42
4.1 FDI 贸易效应的负面影响.....	42
4.2 国际市场的分类建议	43
4.3 吸引外资和进一步扩大国际市场的政策建议	44
4.3.1 保持外资流入规模，合理有效利用外资	44
4.3.2 进一步开拓国际市场	45

结语.....	47
附表.....	48
[参考文献]	50
后记.....	54

厦门大学博士论文摘要库

Contents

Chapter I: Introduction.....	1
1.1 Research Background and Purpose	1
1.2 Literature Review	2
1.2.1 Theoretical Literature Review	2
1.2.2 Empirical Studies Review	5
1.3 Primary Structure、 Research Method and Key Points of Innovation	8
1.3.1 Primary Structure and Contents.....	8
1.3.2 Description of Research Method	8
1.3.3 Key Points of Innovation.....	10
Chapter II: Current Situation of China's Inward FDI and Trade .	11
2.1 Current Situation of China's Inward FDI.....	11
2.2 General Situation of China's Foreign Trade	16
2.3 China's Inward FDI&China's Foreign Trade	21
Chapter III: Empirical Analysis of Trade Effect of FDI.....	23
3.1 Cross Country Differences Analyzed by Gravity Model	23
3.1.1 Model's building: Selection of Parameters.....	23
3.1.2 Description of Sampel, Data&Regression Method	25
3.1.3 Regression on the Model.....	27
3.2 Analysis on Trade Potential.....	36
3.3 Summary.....	40
Chapter IV: Recommendations	42
4.1 Negtive Impact of FDI on Trade	42
4.2 Classification of International Markets	43
4.3 Proposal on attracting FDI&Further Exploring International Markets..	44
4.3.1 Making Effective Use of FDI	44
4.3.2 Further Exploring International Markets.....	45

Epilogue	47
Appendix.....	48
Reference.....	50
Postscript	54

厦门大学博士论文摘要库

第1章 绪论

1.1 选题背景和意义

第二次世界大战以后，国际贸易和国际直接投资在世界范围内得到了极其迅速的发展。国际直接投资和国际贸易的总量增长已成为经济全球化的两大重要标志和表现。随着投资流动规模的迅速扩大，对外直接投资对全球经济各方面的影响也在不断加深。在所有影响中，对贸易的影响尤为直接和明显。基于对外直接投资对一国对外贸易发展所产生的巨大作用，各国政府对这一问题纷纷予以高度的重视。

20 世纪 80 年代中期以来，中国经济保持着年均 9% 的速度持续高速增长。不可否认，我国长期贯彻实施的吸引和利用外商直接投资（FDI）的发展战略起着至关重要的作用。1980 年流入我国的 FDI 仅为 160 亿美元，2006 年该数额已增至 600 亿。自 1993 年以来我国已连续多年成为吸引外商直接投资最多的发展中国家。目前我国引资总额仅次于美国位居全球第二位。大量外商直接投资的涌入，不仅对加速我国国内资本积累、提升国内企业技术水平起到了显著的推动作用，而且极大的促进了我国对外贸易尤其是加工贸易的发展，是我国近年来对外贸易发展的重要动力（见图 1—1）。

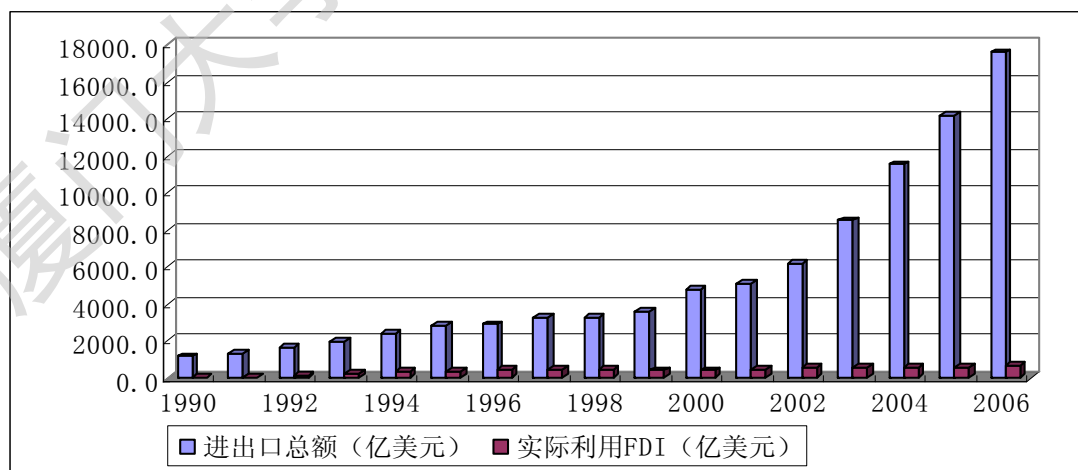


图 1—1 我国实际利用外商直接投资额、进出口贸易总额年度变化

资料来源：《中国统计年鉴：2007》

但外商直接投资对我国外贸所产生的作用随引资国的不同而有所差别。随

随着中国对外贸易的快速发展和利用外资水平的迅速增长,对二者关系的研究也逐渐增多。关于我国整体贸易和外商对华直接投资的关系的研究进行的较为充分,已有诸多研究成果涌现,但对于不同来源国的 FDI 和双边贸易关系的研究仍较少。本文以此为出发点,研究国别 FDI 的贸易效应,即:投资国对我国的 FDI 对我国与投资国之间的双边贸易流量有何影响,两者之间呈现的究竟是互补效应还是替代效应,然后在此基础上进一步考察我国和投资国的双边贸易潜力的静态和动态变化。

1.2 文献综述

针对外商直接投资和对外贸易的关系的研究主要分为两大类,一类是从理论角度对两者关系进行定义和分类,力图为该领域的研究打下坚实的理论基础;另一类则是依据相关理论,采用各国实际贸易和投资数据对两者之间的关系进行实证研究。

1.2.1 理论研究综述

现有基于传统理论关于国际贸易和直接投资关系的解释主要有以下三种:贸易和投资具有替代关系(Robert A. Mundell, 1957)、贸易和投资的互补性(Markusen, J.R., 1983)及“补偿投资”(quid pro quo investment)(Bhagwati, 1987 和 Dinopoulos, 1986)。

1. 关于贸易和投资替代关系的研究综述

早期关于国际贸易和对外直接投资关系的研究建立在要素流动的研究框架基础之上。蒙代尔(Robert A. Mundell)(1957)首次对贸易和投资的关系进行探讨,认为在要素价格均等化理论的假定之下,对于商品流动的妨碍将会引致要素的流动,反之亦然,即贸易和投资之间是相互替代的关系。具体而言,他的研究建立在两个国家、两种商品和两种要素的标准国际贸易模型基础之上。利用该模型,作者考察了贸易和投资相互替代的两种极端情况:即要素不能流动但贸易无障碍和存在禁止性关税情况下(资本)要素自由流动。作者将大量篇幅用以探讨禁止性关税情况下资本要素的流动。研究结果表明,单一要素的流动将会导致商品和要素价格的均等化,而这与商品贸易所引致的结果是一致的。由于资本要素的流动源于贸易障碍(禁止性关税)所引起的资本边际收益的差异,因此这种投资一般被称为关税引致的投资。蒙代尔认为这种投资会产生积极的福利影响。

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库